

De la disparition du Bilan : analyse de la phase B de l'IAS 1

<p>Damien BO Maître de conférences Chercheur au CRIFP IAE de Nice Av Emile Henriot 06050 NICE Cedex damienbo@hotmail.com</p>	<p>Dominique DUFOUR Maître de conférences Chercheur au CRIFP IAE de Nice Av. Emile Henriot 06050 NICE Cedex domduf@wanadoo.fr</p>
--	---

Résumé :

Alors que la crise financière n'en finit plus, et que certains acteurs montrent du doigt le rôle joué par les nouvelles normes comptables internationales dans celle-ci ; le « *rouleau compresseur* » de l'IASB continue son travail. L'étude s'intéresse à l'IAS 1 « *Présentation des Etats financiers* » en cours de construction. L'élaboration se décompose en trois phases : (A) Types d'états financiers, traitant des questions de terminologie ; (B) Contenu des états financiers ; et (C) dédiée à la question de la transition des US GAAP aux nouvelles normes.

La phase (A) est maintenant achevée (Dufour et Bo, 2008). Ses résultats ont été rendus publics le 6 septembre 2007. Le propos de cette communication est de s'intéresser à la phase B dont le développement se situe aujourd'hui en début de *Due Process*.

Mots clés : IAS 1, Propositions de modifications.

Keywords: IAS1, Discussion Paper.

1. Introduction

Christian Hoarau notait, en 2001, que la normalisation comptable offre au chercheur « un riche terrain de recherches susceptible d'accroître la connaissance du fonctionnement concret des organismes de normalisation et du processus réel d'élaboration des normes comptables » (p.25). Cette communication participe à l'essor des recherches académiques sur le sujet. L'existence d'un *Due Process* au sein de l'IASB pour cette élaboration offrant dans ce cadre une opportunité importante de recherche que de nombreux travaux ont saisi (Chandler, 1997 ; Jupe, 2000 ; Chantiri, 2000)

Courant Octobre 2008, l'IASB a publié un document intitulé : *Discussion Paper, Preliminary Views on Financial Statement Presentation* (nous le nommerons DP 2008 dans la suite de ce travail). La figure 1 décrit la procédure d'adoption d'une norme, la publication d'un *Discussion Paper* précède la phase d'élaboration de l'*Exposure Draft* qui présente de façon détaillée la proposition de norme. La publication du DP 2008 permet de faire connaître les intentions initiales de l'IASB quant au projet en cours. L'IASB a ouvert aux commentaires le DP 2008 afin d'engager le débat dans la sphère publique.

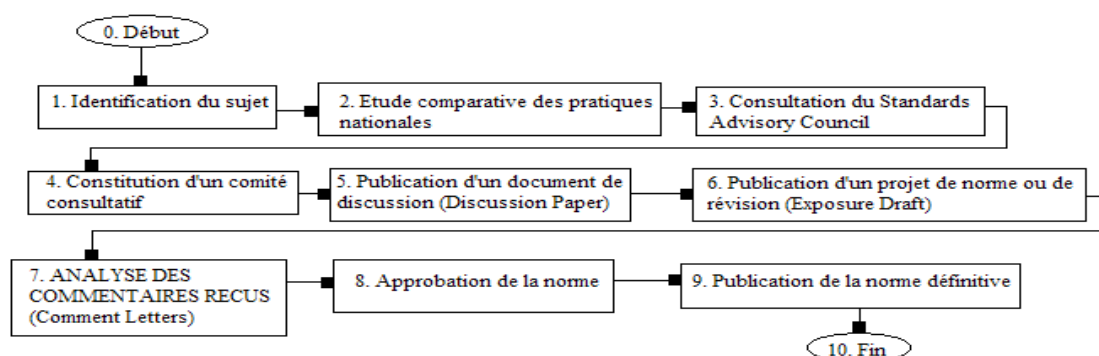


Tableau 1 Procédure d'adoption d'une norme (Brun, 2005, p.33)

En effet le DP 2008 s'accompagne d'un appel à commentaires, la date de clôture de la réception des commentaires a été fixée au 14 avril 2009. L'analyse de ces commentaires permettra l'élaboration de l'*Exposure Draft*. Le DP 2008 s'inscrit au sein du projet de norme

IAS 1 « Présentation des états financiers » projet élaboré conjointement avec le FASB. Dans son exposé des motifs, l'IASB écrit : « La manière dont une entité présente l'information dans ses états financiers est d'une importance vitale car ces états sont au centre du reporting financier.... L'IASB et le FASB ont initié ce projet commun pour signaler que les dispositions actuelles permettent un trop grand nombre de types de présentation et que l'information présente est hautement agrégée et présentée de façon inconsistente rendant difficile la compréhension de la relation entre états financiers et résultat financier » (IASB, 2008, p 14).

L'ensemble de l'information devant être annuellement présentée est concerné par ce projet. De fait les quatre documents en cause sont : un état de situation financière (*Statement of financial position*) ; un état du revenu constaté (*Statement of Comprehensive Income*) ; un état des flux (*Statement of cash flows for the period*) et enfin un état de changement dans les capitaux propres (*Statement of changes in equity for the period*). Il faut d'emblée faire un certain nombre de remarques quant à la terminologie employée. L'expression *Balance Sheet* n'est plus utilisée que pour illustrer l'ancien mode de présentation. L'IASB semble donc avoir décidé retenir une terminologie unique alors même que l'IAS 1 2007 laissait le choix entre les deux appellations : *Financial Position* et *Balance Sheet*. Pour ce qui concerne les revenus de la période, l'IASB retient le terme *Statement of Comprehensive Income* s'alignant ainsi sur la terminologie du FASB alors même que dans l'*Exposure Draft* de 2006 consacré à la phase A du projet, l'IASB refusait ce terme au motif que le *Framework* de l'IASB n'y faisait pas référence, mais l'IAS 1 2007 est passée par là.

La portée de ce projet est considérable surtout pour ce qui concerne l'état de position financière puisqu'il conduit à un abandon du bilan dans sa forme traditionnelle pour une présentation que nous pourrions qualifier, en référence à ce qui se fait en France aujourd'hui pour le compte de résultat au sein de la Liasse Fiscale, de présentation en liste. Cette présentation s'accompagne du calcul de soldes intermédiaires.

Il faut ajouter aussi une volonté d'utiliser une structure de présentation identique pour les trois états : l'état de situation financière, l'état du revenu constaté et enfin l'état des flux.

Le DP a recours à la notion d'entité plutôt qu'à celle d'entreprise. Les propositions du DP ne concernent pas les groupements à but non lucratif ainsi que les sociétés non cotées, ce que les US GAAP nomment « *non-public entities* ». Ajoutons que des entités vont participer à la phase des *Comments* en établissant les documents proposés par le DP pour deux exercices

consécutifs. L'intention est de tester les coûts et les avantages des nouveaux formats proposés.

.Le propos de cette contribution est de présenter le projet. Nous serons ponctuellement conduits à le mettre en perspective avec l'IAS 1 2007. Elle est organisée de la manière suivante. Dans le deuxième développement, nous exposons les objectifs et les principes ayant guidé ce projet. Le troisième développement nous permet de présenter les formats proposés par l'IASB. Enfin nous concluons.

2. Objectifs, principes et organisation de l'information financière

Nous reprenons ici la présentation de l'IASB en distinguant les objectifs, les principes et les modes de classement de l'information.

2.1 Les objectifs généraux

Le DP inscrit ses propositions au sein du *Conceptual Framework* de l'IASB. L'adoption du *Conceptual Framework* en est aujourd'hui à la phase 7 pour reprendre la numérotation de la figure 1 à savoir l'analyse des *Comment Letters*. Il existe une traduction française de ce document. Qu'il nous soit permis de remercier ici nos collègues canadiens qui ont réalisé ce travail. Nous nous appuierons sur cette traduction dans notre exposé.

Les destinataires de l'information financière sont désignés comme étant : les fournisseurs de capitaux actuels et potentiels, les prêteurs et les autres créanciers. Ils doivent être informés afin de pouvoir prendre des décisions en matière de financement de l'entité.

L'information financière doit leur permettre de prendre leurs décisions de financement en présentant les actifs et passifs de l'entité afin de permettre aux tiers concernés d'évaluer l'aptitude de l'entité à générer des cash-flows ainsi qu'à évaluer la façon dont les dirigeants de l'entité ont assumé leur responsabilité.

Nous sommes ici dans une représentation de la finalité de l'information financière qui s'inscrit dans la continuité de la vision traditionnelle du gouvernement d'entreprise.

2.2 Les principes

Pour que cette finalité soit satisfaite, trois objectifs sont assignés à l'information financière : elle doit dessiner un portrait cohésif¹ des activités de l'entité² ; elle doit désagréger l'information de façon à permettre de connaître le montant, la date et l'incertitude pesant sur les cash-flows futurs et enfin, elle doit aider les utilisateurs à évaluer l'aptitude de l'entité à faire face à ses engagements ce que le DP appelle l'objectif de liquidité et de flexibilité financière.

La notion de portrait cohesif des activités de l'entité est nouvelle. Ce terme ne figure pas dans le Conceptual Framework. L'idée à l'oeuvre est ici la suivante : la présentation des trois documents : position financière, revenu et flux de trésorerie doit utiliser la même structure. C'est cette identité qui doit permettre d'assurer la cohésion de l'information financière.

La volonté de désagrégation de l'information financière est elle-aussi pour partie une innovation. Elle ne figure pas dans le *Conceptual Framework* et il en est fait une seule et brève mention dans l'IAS 1 2007. La fonction de cette désagrégation est une d'améliorer la prévision des cash-flows.

Le troisième objectif est de permettre d'évaluer l'aptitude de l'entité à faire face à ses engagements. Cette aptitude doit être analysée dans une vision dynamique. Il s'agit donc de mesurer la capacité de l'entité à faire face à ses dettes mais aussi de valoriser ses investissements et de pouvoir disposer de cash flows lui permettant de faire face à des besoins inattendus ou bien encore de saisir des opportunités.

2.3 Les modes de présentation de l'information financière

Trois principes sont énoncés ici : nécessité d'une présentation cohésive, dégrégation de l'information donnant lieu à des regroupements en sections et catégories et enfin calcul de sous totaux.

¹ Cohésif est un terme que nous avons découvert à cette occasion. Le dictionnaire Larousse en donne la définition suivante ; Qui assure la cohésion, l'unité de quelque chose .Il s'agit de la traduction française du mot *cohesive*.

² Entité est utilisé plutôt qu'entreprise pour souligner le caractère général du cadre d'application de l'IAS 1.

Une présentation cohésive de l'information financière doit conduire à aligner la présentation de ces trois documents – état de position financière, état de revenu et enfin état des flux - sur le même format. La désagrégation de l'information financière conduit à recourir à des sections et à des catégories. Elle obéit aux règles suivantes :

- séparation entre activité (*Business*) et financier (*Financing*). Il s'agit de séparer l'information afférente à la création de valeur de celle afférente au financement de ses activités.
- au sein de l'activité (*Business*) séparation entre activités courantes d'une part et activité d'investissement d'autre part ;
- les opérations de financement doivent permettre de faire la différence entre financement par capitaux propres et financement par d'autres sources :
- les opérations discontinues. Font l'objet d'une présentation spéciale ;
- une place spéciale est réservée à l'impôt sur le revenu.

Le calcul de sous totaux est encouragé. La logique de calcul doit être la même pour les trois documents. Ainsi par exemple, les actifs et les dettes afférents à l'activité courante de l'entité pourraient être regroupés et donner lieu à des calculs de sous totaux.

Le schéma suivant fournit une illustration des développements précédents. Il fait apparaître l'indétité de structure et donc de découpage de l'activité entre les trois documents ainsi que les sections mises en œuvre.

Statement of Financial Position	Statement of Comprehensive Income	Statement of Cash Flows
<i>Business</i> Operating Assets and Liabilities Investing Assets and Liabilities	<i>Business</i> Operating income and expenses Investing income and expenses	<i>Business</i> Operating Cash flow Investing Cash flow
<i>Financing</i> Financing Asset Financing Liabilities	<i>Financing</i> Financing Asset Income Financing Liability Expenses	<i>Financing</i> Financing Asset Cash Flow Financing Liability Cash Flow
<i>Income Taxes</i>	<i>Income Taxes</i>	<i>Income Taxes</i>
<i>Discontinued Operations</i>	<i>Discontinued Operations</i>	<i>Discontinued Operations</i>
	Other Comprehensive income	
<i>Equity</i>		<i>Equity</i>

Tableau 2 Un portrait cohésif des activités

La mise en œuvre de cette désagrégation est du ressort de l'entité elle-même. L'IASB n'entend pas fixer de règles prescriptives en la matière.

3. Les formats proposés pour la présentation de l'information financière

Nous présentons les quatre documents visés par le DP.

3.1 Etat de revenu constaté

Les éléments suivants doivent être notés :

- la présentation des charges et des produits obéit à une logique qui emprunte à la fois à un classement par nature et par fonction. L'entité sera libre de retenir la typologie conduisant à la description la plus satisfaisante de son activité ;
- un seul format est indiqué pour le Statement of Comprehensive Income. Il est étonnant de constater que dans le DP, il est indiqué que la possibilité laissée d'une présentation en un ou deux formats est une source d'inconsistance dans l'information comptable : étonnant en effet car cette solution a été retenue par l'IAS 1 2007 contre l'avis de la majorité des Commentaires de l'époque avait d'ailleurs déploré. Ici c'est la présentation intégrant l'Other Comprehensive Income qui est proposée ;
- le Total Comprehensive Income inclut donc l'Other Comprehensive Income ;
- une information détaillée afférente à cette dernière catégorie peut être fournie par l'entité ;
- les catégories appartenant à l'ensemble Other Comprehensive Income doivent être présentées après prise en compte individuelle des incidences fiscales conformément à l'IAS 1 2007 malgré l'opposition des commentaires à ce propos ;
- un poste Recherche et Développement est explicitement prévu ;

Statement of Comprehensive Income

BUSINESS	
Operating	
Sales—wholesale	
Sales—retail	
<i>Total revenue</i>	
Cost of goods sold	
Materials	
Labour	
Overhead—depreciation	
Overhead—transport	
Overhead—other	
Change in inventory	
Pension	
Loss on obsolete and damaged inventory	
<i>Total cost of goods sold</i>	
<i>Gross profit</i>	
Selling expenses	
Advertising	
Wages salaries and benefits	
Bad debt	
Other	
<i>Total selling expenses</i>	
General and administrative expenses	
Wages salaries and benefits	
Depreciation	
Pension	
Share-based remuneration	
Interest on lease liability	
Research and development	
Other	
<i>Total general and administrative expenses</i>	
<i>Income before other operating items</i>	
Other operating income (expense)	
Share of profit of associate A	
Gain on disposal of property plant and equipment	
Realised gain on cash flow hedge	
Loss on sale of receivables	
Impairment loss on goodwill	
<i>Total other operating income (expense)</i>	
Total operating income	
Investing	
Dividend income	
Realised gain on available-for-sale securities	
Share of profit of associate B	
Total investing income	
TOTAL BUSINESS INCOME	

Tableau 3 Etat de revenu constaté : Business

FINANCING	
Interest income on cash	
	Total financing asset income
Interest expense	
	Total financing liability expense
	TOTAL NET FINANCING EXPENSE
	<i>Profit from continuing operations before taxes and other comprehensive income</i>
INCOME TAXES	
Income tax expense	
	<i>Net profit from continuing operations</i>
DISCONTINUED OPERATIONS	
Loss on discontinued operations	
Tax benefit	
	NET LOSS FROM DISCONTINUED OPERATIONS
	NET PROFIT
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (after tax)	
Unrealised gain on availableforsale securities (investing)	
Revaluation surplus (operating)	
Foreign currency translation adjustment—consolidated subsidiary	
Unrealised gain on cash flow hedge (operating)	
Foreign currency translation adjustment—associate A (operating)	
	TOTAL OTHER COMPREHENSIVE INCOME
	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME
Basic earnings per share	
Diluted earnings per share	

Tableau 4 Etat de revenu constaté : Financing

3.2 Etat de position financière

Nous présentons ci-dessous la proposition émise par le DP.

Les points les plus remarquables sont les suivants :

- le bilan dans sa forme traditionnelle, celle d'un compte en T disparaît. Deux tableaux sont complétés : Business et Financing. Le changement de terminologie : de Balance Sheet à Statement of Financial Position a sans doute servi à préparer la communauté comptable à une disparition du bilan ;
- dans la mesure où il est calculé dans la partie Financing un solde Net Assets puis dans cette même partie le détail des Capitaux Propres est donné, il n'y a pas égalité entre le total des deux tableaux : Business d'une part et Financing d'autre part ;
- au sein d'un même tableau apparaissent des postes d'actif et de passif (au sens de la terminologie actuelle) ;
- des soldes sont calculés en retenant une présentation de la forme : actifs – dettes. Il est donc faire explicitement référence à une solidarité entre actifs et passifs pour ce qui concerne la partie Business tout au moins ;
- une distinction est faite entre long terme et court terme. Un actif ou une dette est dite à court terme lorsque son échéance contractuelle ou bien sa date d'échéance prévue est inférieure à une année, dans le cas contraire la qualification est de long terme ;
- un solde net est calculé au bas du tableau Business.
- le poste trésorerie est unique. Il n'a pas été ventilé en une partie Business et une partie Financing ;
- le poste trésorerie ne comprend que les actifs et les dettes à vue. Il s'agit donc d'une vision restrictive de la trésorerie excluant les investissements des excédents de trésorerie dans des opérations à très courte échéance les *cash equivalents* ;
- les opérations discontinues ainsi que les taxes sur le revenu sont présentées dans des rubriques spéciales ;
- en marge du tableau Financing, le cumul des actifs et des dettes est indiqué ;
- les sous totaux notés en italique sont optionnels.

Statement of Financial Position

BUSINESS	
Operating	
Accounts receivable, trade	
Less allowance for doubtful accounts	
Accounts receivable, net	
Inventory	
Prepaid advertising	
Foreign exchange contracts—cash flow hedge	
<i>Total short-term assets</i>	
Property, plant and equipment	
Less accumulated depreciation	
Property, plant and equipment, net	
Investment in associate A	
Goodwill	
Other intangible assets	
<i>Total long-term assets</i>	
Accounts payable, trade	
Advances from customers	
Wages payable	
Share-based remuneration liability	
Current portion of lease liability	
Interest payable on lease liability	
<i>Total short-term liabilities</i>	
Accrued pension liability	
Lease liability (excluding current portion)	
Other long-term liabilities	
<i>Total long-term liabilities</i>	
Net operating assets	
Investing	
Available-for-sale financial assets (short-term)	
Investment in associate B (long-term)	
Total investing assets	
NET BUSINESS ASSETS	

Tableau 5 Etat de position financière : Business

FINANCING	
Financing assets	
Cash	
Total financing assets	
Financing liabilities	
Short-term borrowings	
Interest payable	
Dividends payable	
<i>Total short-term financing liabilities</i>	
Long-term borrowings	
Total financing liabilities	
NET FINANCING LIABILITIES	
DISCONTINUED OPERATIONS	
Assets held for sale	
Liabilities related to assets held for sale	
NET ASSETS HELD FOR SALE	
INCOME TAXES	
Short-term	
Deferred tax asset	
Income taxes payable	
Long-term	
Deferred tax asset	
NET INCOME TAX ASSET (LIABILITY)	
<i>NET ASSETS</i>	
EQUITY	
Share capital	
Retained earnings	
Accumulated other comprehensive income, net	
TOTAL EQUITY	

Tableau 6 Etat de position financière : Financing

Total short-term assets	
Total long-term assets	
Total assets	
Total short-term liabilities	
Total long-term liabilities	
Total liabilities	

Tableau 7 Etat de position financière : Assets and Liabilities

3.3 Etat des flux de trésorerie

Il faut noter à propos de ce tableau :

- le fait est qu'il ne fait apparaître que les flux de trésorerie. Il n'est pas construit en utilisant le format traditionnel : Flux Comptables – Rétention = Flux de trésorerie. Ce type de présentation est qualifié de méthode directe ;
- la construction de ce tableau impose donc la construction d'un tableau de passage appelé Reconciliation of Cash Flow to Comprehensive Income. Ce tableau doit être présenté en note. Nous en donnons une version allégée dans le tableau 10 ;

BUSINESS	
Operating	
Cash received from wholesale customers	
Cash received from retail customers	
<i>Total cash collected from customers</i>	
Cash paid for goods	
Materials purchases	
Labour	
Overhead transport	
Pension	
Overhead other	
<i>Total cash paid for goods</i>	
Cash paid for selling activities	
Advertising	
Wages salaries and benefits	
Other	
<i>Total cash paid for selling activities</i>	
Cash paid for general and administrative activities	
Wages salaries and benefits	
Contributions to pension plan	
Capital expenditures	
Lease payments	
Research and development	
Settlement of sharebased remuneration	
Other	
<i>Total cash paid for general and administrative activities</i>	
<i>Cash flow before other operating activities</i>	
Cash from other operating activities	
Disposal of property plant and equipment	
Investment in associate A	
Sale of receivable	
Settlement of cash flow hedge	
<i>Total cash received (paid) for other operating activities</i>	
Net cash from operating activities	
Investing	
Purchase of availableforsale financial assets	
Sale of availableforsale financial assets	
Dividends received	
Net cash from investing activities	
NET CASH FROM BUSINESS ACTIVITIES	

Tableau 8 Etat des flux : Business

FINANCING	
Interest received on cash	
Total cash from financing assets	
Proceeds from issue of short-term debt	
Proceeds from issue of long-term debt	
Interest paid	
Dividends paid	
Total cash from financing liabilities	
NET CASH FROM FINANCING ACTIVITIES	
<i>Change in cash from continuing operations before taxes and equity</i>	
INCOME TAXES	
Cash taxes paid	
<i>Change in cash before discontinued operations and equity</i>	
DISCONTINUED OPERATIONS	
Cash paid from discontinued operations	
NET CASH FROM DISCONTINUED OPERATIONS	
<i>Change in cash before equity</i>	
EQUITY	
Proceeds from reissue of treasury shares	
NET CASH FROM EQUITY	
Effect of foreign exchange rates on cash	
CHANGE IN CASH	
Beginning cash	
Ending cash	

Tableau 9 Etat des flux : Financing

							Changes in assets and liabilities, excluding transactions with owners				
							not for remeasurements			from measurements	
							Cash Components	Accruals Components			
A	B	C	D	E	F	G					
Caption in statement of cash flows	Cash Flows	Accruals, Allocations and others	Recurring Valuation Measurement	All Other	Comprehensive Income	Caption in statement of comprehensive income					

Tableau 10 Réconciliation Cash Flow – Comprehensive Income

3.4 Etat des capitaux propres

	Share Capital	Retained Earnings	Foreign Currency Translation Adjustment-consolidated Subsidiary	Foreign Currency Translation Adjustment-consolidated Associate A	Reevaluation Surplus	Unrealized Gains on Cash flow Hedge	Unrealized Gains on Available For Sale Financial Assets	Total Equity
Balance at 31 Dec 2008								
Issue of share capital								
Dividends								
Total comprehensive income								
Balance at 31 Dec 2009								
Issue of share capital								
Dividends								
Total comprehensive income								
Balance at 31 Dec 2010								

Tableau 11 Etat des Capitaux Propres

Il faut noter à propos de ce tableau ;

- le fait que le détail de l'Other Comprehensive Income est à nouveau donné. Cette caractéristique montre une fois de plus le caractère très particulier de ces revenus qui sont présentés de façon détaillée aussi bien dans l'Etat de revenu que dans l'Etat des capitaux propres ;

4. Conclusion

Les propositions de l'IAS présentées dans le DP sont classiques quant à leurs motivations mais innovantes quant à la forme. Les motivations sont connues et continuent d'insérer l'information financière au sein d'une représentation que l'on pourrait qualifier de financière – au sens de la finance de marché – de la comptabilité. Ainsi l'accent est mis sur les flux de trésorerie dont l'information financière doit permettre d'améliorer la prévision. De même le cadre de gouvernement d'entreprise auquel il est fait référence est celui de la gouvernance que l'on qualifie habituellement orientée *shareholder*. Les apporteurs de capitaux propres sont les destinataires toujours au premier rang des destinataires de l'information financière (Chiapello, 2005). Au vu de la maturité du développement du projet, la présente communication s'est bornée à une présentation descriptive. Il sera intéressant à terme, une fois le projet arrivé à la phase des *comment letters*, d'analyser les réactions du monde économique à la disparition du Bilan traditionnel.

Références

BRUN S. (2005), *Guide d'application des normes IAS/IFRS*, Editions Gualino, Collection Guide Pro.

CHANDLER R. A. (1997), « Conflict, Compromise and Conquest in Setting Auditing Standards : The Case of the Small Company Qualification », *Critical Perspectives on Accounting*, vol. 8, n° 5, octobre, pp. 411-429.

CHANTIRI R. (2000), « Les processus d'élaboration des normes comptables : proposition d'un cadre d'étude », *Comptabilité-Contrôle-Audit*, Numéro spécial, décembre, pp. 19-29.

CHIAPELLO E. (2005), « Les normes comptables comme institutions du capitalisme. Une analyse du passage aux normes IFRS en Europe à partir de 2005. », *Sociologie du Travail*, vol. 47, n°3, juillet-septembre, pp. 362-382.

DUFOUR D. et BO D. (2008), « L'IAS 1 en questions », *Actes du 29^e Congrès de l'Association Francophone de Comptabilité*, Cergy-Pontoise, 29-31 mai.

HOARAU C. (2001), « Normalisation et recherche comptable : enjeux, méthodes et perspectives critiques » in Dumontier P. et Teller R. (dir.), *Faire de la recherche en comptabilité financière*, Editions Vuibert, série FNEGE, pp. 25-37.

JUPE R. E. (2000), « Self-referential Lobbying of the Accounting Standards Board : The Case of Financial Reporting Standard 1 », *Critical Perspectives on Accounting*, vol. 11, n°3, Juin, pp. 337-359.

IASB (2008) *Exposé-sondage. Cadre Conceptuel de L'information Financière Amélioré*. Mai. 46 pages.

IASB (2008) *Discussion Paper. Preliminary Views on Financial Statement Presentation*. Octobre. 168 pages.